



**SERVICIO INTEGRAL PARA LA  
INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)  
(Expresados en dólares estadounidenses)

**Correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2018**

### **Opinión con salvedades**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Empresa **SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.**, que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, excepto por posibles efectos descritos en el párrafo de "Fundamentos de la opinión con salvedades", los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Empresa **SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.**, al 31 de diciembre de 2017, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **Fundamento de la opinión con salvedades**

3. Tal como se indica en las Notas 7 y 31 (c) a los estados financieros, la compañía canceló el valor de US\$ 220.349 con recursos propios, por la determinación del Servicio de Rentas Internas del año 2010, valor que se encuentra registrado como cuenta por cobrar al ex representante legal. Hasta la fecha de emisión de nuestro informe, los estados financieros no incluyen ningún ajuste ya que si bien se han seguido los trámites legales aún no se tiene una resolución por parte de los jueces que garantice la recuperabilidad de este valor y por lo tanto los resultados acumulados al 31 de diciembre del 2018 se encuentran subestimados en US\$ 220.349.
4. Tal como se indica en las Notas 3 f) y 13 a los estados financieros, la compañía tiene propiedades de inversión, por US\$ 18.900, las cuales no han sido medidas a su valor razonable, de conformidad con la Norma Internacional No. 40. Desconocemos el impacto que pueda tener la aplicación de la mencionada norma, en los estados financieros.

### **Bases para nuestra opinión con salvedades**

5. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección de "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría con salvedades.



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

### Otra información

6. La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.
7. Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.
8. En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.
9. Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del Gobierno de la Compañía.

### Responsabilidades de la administración sobre los estados financieros

10. La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
11. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base de negocio en marcha en la contabilidad a menos que la administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.
12. El Gerente General de la Compañía es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

### Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

13. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos siempre y cuando de manera individual o en su conjunto, estos

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

pueden influir en las decisiones económicas que los usuarios de los estados financieros tomen sobre la base de dichos estados financieros.

14. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
  - Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
  - Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
  - Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
  - Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
15. Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



# ARISTEA

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

## Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

16. Nuestro informe adicional de cumplimiento tributario como agente de retención y percepción de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, se emiten por separado

6 de abril del 2019

ARISTEA

Registro de la Superintendencia  
De Compañías SC-RNAE-1002

Dra. Marisela Suárez Santamaría  
Compañía Auditora "ARISTEA"  
Representante Legal

## INDICE

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (ACTIVO).....	7
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (PASIVO Y PATRIMONIO).....	8
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES.....	9
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.....	10
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.....	11
1 - OPERACIONES.....	13
2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES.....	13
3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.....	15
a. Preparación de los estados financieros.....	15
b. Efectivo y equivalente de efectivo.....	15
c. Cuentas por cobrar comerciales.....	15
d. Inventarios.....	15
e. Propiedades, maquinaria y equipo.....	16
f. Propiedades de Inversión.....	17
g. Inversiones en Subsidiarias.....	17
h. Deterioro de los activos no financieros.....	17
i. Pasivos Financieros.....	18
j. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.....	19
k. Reconocimiento de ingresos.....	20
l. Beneficios a empleados.....	20
m. Cambios en políticas contables.....	21
n. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación.....	21
4 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO.....	23
5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO.....	24
6 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES.....	25
7 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON ACCIONISTAS.....	26
8 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.....	28
9 - ANTICIPO A PROVEEDORES.....	28
10 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS.....	29
11 - INVENTARIOS.....	29
12 - PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPOS.....	30
13 - PROPIEDADES DE INVERSIÓN.....	31
14 - INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS.....	31
15 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS.....	32
16 - PASIVOS FINANCIEROS.....	33
17 - PASIVOS FINANCIEROS DE LARGO PLAZO.....	34
18 - PROVEEDORES.....	35
19 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS EMPLEADOS.....	35
20 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS.....	35
21 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACION PATRONAL.....	36

22 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO .....	36
23 - PATRIMONIO .....	37
24 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS .....	40
25 - COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS .....	40
26 - GASTOS DE ADMINISTRACION .....	40
27 - GASTOS DE VENTA .....	41
28 - OTROS INGRESOS .....	42
29 - OTROS EGRESOS .....	42
30 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES .....	43
31 - CONTINGENCIAS .....	44
32 - REFORMAS TRIBUTARIAS .....	47
33 - EVENTOS SUBSIGUIENTES .....	50

**SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (ACTIVO)**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	31/12/2018	31/12/2017
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Caja y Bancos	5	916.928	387.766
Inversiones temporales		159	159
Total de efectivo y equivalentes de efectivo		917.087	387.925
Cuentas y documentos por cobrar y otras:			
Cuentas por cobrar comerciales	6 -	2.960.383	3.022.186
Cuentas por cobrar accionistas	7	442.311	442.311
Activos por impuestos corrientes	8	-	11.284
Anticipo a proveedores	9	100.676	75.044
Otros activos no financieros	10	68.143	66.940
Total cuentas por cobrar netas		3.571.513	3.617.765
Inventarios	11	1.785.948	2.751.518
Gastos pagados por anticipado		31.068	25.634
Total activos corrientes		6.305.616	6.782.842
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades y equipos, neto	12	1.599.224	1.807.431
Propiedades de inversión	13	18.900	18.900
Inversiones en subsidiarias	14	133.240	133.240
Activos por impuestos diferidos	15	50.848	22.611
Total activos no corrientes		1.802.212	1.982.182
Total de activos		8.107.828	8.765.024

  
 \_\_\_\_\_  
 Lyda Albán  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 Javier Acosta  
 Contador

**SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (PASIVO Y PATRIMONIO)**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	31/12/2018	31/12/2017
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
<b><u>Pasivo Corriente</u></b>			
Pasivos financieros corrientes	16	731.281	468.087
Pasivos financieras largo plazo, porción corriente	17	169.709	156.110
		-----	-----
Total pasivos financieros obligaciones bancarias		900.990	624.197
		-----	-----
Cuentas y documentos por pagar:			
Cuentas por pagar comerciales	18	1.098.374	1.775.132
Pasivos por impuestos corrientes	8	248.330	229.404
Otras provisiones y beneficios empleados	19	294.182	364.691
Otros pasivos no financieros	20	193.088	415.215
		-----	-----
Total cuentas por pagar		1.833.974	2.784.442
		-----	-----
Total de pasivos corrientes		2.734.964	3.408.639
		-----	-----
<b><u>Pasivos no corrientes</u></b>			
Pasivos financieros de largo plazo	17	136.073	306.872
Beneficios definidos por jubilación patronal	19 – 21	174.170	334.881
Beneficios definidos por indemnización por desahucio	19 – 22	61.716	90.304
Cuentas por pagar accionistas	7	586.578	703.578
Pasivo por impuestos diferidos	15	34.307	35.580
		-----	-----
Total de pasivos no corrientes		992.844	1.471.215
		-----	-----
Total de pasivos		3.727.808	4.879.854
		-----	-----
<b><u>Patrimonio:</u></b>			
Capital Suscrito	23	1.605.000	1.605.000
Aportes Futuras Capitalizaciones	23	110.000	110.000
Reserva de capital	23	28.273	28.273
Reserva facultativa	23	499.495	399.495
Reserva Legal	23	700.529	684.926
Resultados Acumulados	23	1.436.723	1.057.476
		-----	-----
Total Patrimonio – estado adjunto		4.380.020	3.885.170
		-----	-----
Total Pasivo y patrimonio		8.107.828	8.765.024
		-----	-----

  
 Lyda Albán  
 Gerente General

  
 Javier Acosta  
 Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 33 forman parte integrante de los estados financieros

**SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	31/12/2018	31/12/2017
Ingresos por actividades ordinarias	24	10.987.102	13.529.007
Costo de producción y ventas	25	(7.859.328)	(9.667.222)
Ganancia bruta en ventas		3.127.774	3.861.785
Gastos de administración	26	(1.375.660)	(1.462.588)
Gastos de venta	27	(1.276.182)	(1.651.416)
Total de gastos operacionales		(2.651.842)	(3.114.004)
Ganancia de actividades operacionales		475.932	747.781
Otros ingresos (egresos):			
Intereses y otros cargos financieros		(125.404)	(116.283)
Otros ingresos	28	241.790	112.903
Otros egresos	29	(233.157)	(416.792)
Ganancia antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta		359.161	327.609
Participación de los trabajadores	30	(53.874)	(49.141)
Impuesto a la renta	30-31	(97.065)	(98.551)
Ganancia neta		208.222	179.917
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>			
Ganancias actuariales		162.017	572.120
		370.239	752.037
<b>Acciones comunes ordinarias</b>			
Ganancia por acción ordinaria (US \$)	22	0,23	0,47
Número de acciones	22	1.605.000	1.605.000

  
 Lyda Albán  
 Gerente General

  
 Javier Acosta  
 Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 33 forman parte integrante de los estados financieros

**SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Resultados Acumulados							ORI	Tot
	Capital Suscrito	Aportes Para Futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Resultados NIIF		
Saldo al 01 de enero del 2017	1.310.000	407.965	675.257	399.495	28.273	147.148	208.505	-	3.176.
Reserva legal (Véase nota 23)	-	-	9.660	-	-	(9.660)	-	-	-
Incremento de capital (Véase nota 23)	295.000	(295.000)	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación a aportes futuros capitalizaciones	-	(2.965)	-	-	-	2.965	-	-	-
Dividendos pagados (Véase nota 23)	-	-	-	-	-	(43.510)	-	-	(43.5
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	179.917	-	572.120	752.
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2014</b>	<b>1.605.000</b>	<b>110.000</b>	<b>684.926</b>	<b>399.495</b>	<b>28.273</b>	<b>276.851</b>	<b>208.505</b>	<b>572.120</b>	<b>3.885.</b>
Incremento de resultados por aplicación NIIF (Véase nota 3)	-	-	-	-	-	144.826	-	-	144.
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2017 re expresado</b>	<b>1.605.000</b>	<b>110.000</b>	<b>684.926</b>	<b>399.495</b>	<b>28.273</b>	<b>421.677</b>	<b>208.505</b>	<b>572.120</b>	<b>4.029.</b>
Apropiación de Reserva legal (Véase nota 23)	-	-	15.603	-	-	(15.603)	-	-	-
Reserva Facultativa (Véase nota 23)	-	-	-	100.000	-	(100.000)	-	-	-
Distribución de dividendos (Véase nota 23)	-	-	-	-	-	(20.215)	-	-	(20.2
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	208.222	-	162.017	370.
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>1.605.000</b>	<b>110.000</b>	<b>700.529</b>	<b>499.495</b>	<b>28.273</b>	<b>494.081</b>	<b>208.505</b>	<b>734.137</b>	<b>4.380.</b>

  
 Lyda Albán  
 Gerente General

  
 Javier Acosta  
 Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 33 forman parte integrante de los estados financieros

**SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Diciembre</u> 2018	<u>Diciembre</u> 2017
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	11.033.354	13.848.806
Efectivo entregado por pagos a proveedores, empleados y otros	(10.439.453)	(13.723.384)
Ganancias	241.790	112.903
Intereses pagados	(125.404)	(116.283)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	710.287	122.042
	<hr/>	<hr/>
<b>Flujo de efectivo en actividades de inversión:</b>		
Adiciones en activo fijo	(149.904)	(490.195)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(149.904)	(490.195)
	<hr/>	<hr/>
<b>Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:</b>		
Dividendos pagados	(20.215)	(43.510)
Incremento (disminución) en obligaciones bancarias	105.994	(488.487)
Disminución de accionistas largo plazo	(117.000)	(29.270)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento	(31.221)	(561.267)
	<hr/>	<hr/>
Incremento (disminución) neta del efectivo	529.162	(929.420)
Efectivo al inicio del año	387.925	1.317.345
	<hr/>	<hr/>
Efectivo al final del año	<u>917.087</u>	<u>387.925</u>

  
 Lyda Albán  
 Gerente General

  
 Javier Acosta  
 Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 33 forman parte integrante de los estados financieros

**SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	2018	2017
<b>Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación</b>		
Resultado Integral del Ejercicio	370.239	752.037
<b>Ajustes que concilian el resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación:</b>		
Depreciación de propiedades, equipos y vehiculos	232.693	161.705
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	39.747	69.270
Baja de activos fijos	125.418	3.941
Provisión de beneficios definidos por jubilación patronal	61.319	81.447
Provisión de beneficios definidos por desahucio	39.371	21.949
Ajuste a la provisión por deterioro de cuentas por cobrar		(26.218)
Ajuste a la provisión de beneficios definidos por jubilación patronal y desahucio	-	(572.120)
Uso de la provisión por deterioro en cuentas por cobrar	(144.826)	(68.270)
Uso de beneficios definidos por jubilación patronal	(222.030)	(136.163)
Uso de beneficios definidos por desahucio	(67.959)	(61.336)
Pérdidas crediticias esperadas	144.826	-
<b>Cambios en activos y pasivos de operaciones:</b>		
Disminución en cuentas por cobrar	151.331	345.017
Disminución (incremento) en inventarios	965.570	(250.494)
Disminución en cuentas por pagar	(879.959)	(191.656)
(Disminución) incremento en beneficios sociales	(70.509)	20.215
Incremento en gastos pagados por anticipado	(5.434)	(3.399)
Incremento en activos por impuestos diferidos	(28.237)	(22.611)
Disminución de pasivos por impuesto diferido	(1.273)	(1.272)
<b>Total de ajustes al resultado integral del año</b>	<b>(340.048)</b>	<b>(629.995)</b>
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>710.287</b>	<b>122.042</b>

  
 \_\_\_\_\_  
 Lyda Albán  
**Gerente General**

  
 \_\_\_\_\_  
 Javier Acosta  
**Contador**

Las notas adjuntas de la 1 a la 33 forman parte integrante de los estados financieros

**SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**1- OPERACIONES**

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas el 6 de noviembre de 1.980 e inscrita en el registro mercantil el 7 de enero de 1.981; y está dedicada a la elaboración de conservas de frutas y vegetales para su comercialización en el mercado local e internacional bajo la marca Snob.

Los principales destinos de las conservas son el mercado nacional que representa el 86% en el año 2018 y el 85% en el año 2017, entre sus principales productos de comercialización son los duraznos enlatados, cocteles de frutas, champiñones, maíz dulce y aceite de oliva.

**2- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

**Bases de medición.-** Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los siguientes rubros de carácter material:

- Cuentas por cobrar y cuentas por pagar medidos por su costo amortizado y
- Obligaciones con el personal por beneficios definidos post empleos medidas a su valor presente, considerando variables actuariales.

**Estimaciones y Supuestos.-** Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Estimaciones para las pérdidas crediticias esperadas:**  
Las tasas de incobrable de clientes (deterioro) para los distintos segmentos basadas en el modelo de pérdida crediticia esperada. La administración realiza su matriz considerando:
  - Clasificación de los grupos por segmentos,
  - Creación de las bandas de anticuación,
  - Determinación de los importes brutos cancelados,
  - Determinación de las tasas de incumplimiento,
  - Consideración de evaluaciones individuales.
- **Vida útil de bienes de uso**  
Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado (para instalaciones, maquinaria y vehículos), de acuerdo a la vida útil restante revisada.

**SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**2- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES**  
(Continuación)

Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del periodo.

- **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los periodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Hipótesis de generación de ingresos tributables futuros, cuya tributación sea deducible de los activos por impuestos diferidos, expresados en nota 12.

- **Obligaciones por beneficios definidos:**

Hipótesis actuariales consideradas para el cálculo de beneficios a empleados (jubilación patronal y desahucio) relacionados con los años de servicio, expresados en nota 19, 21 y 22.

El pasivo por estos beneficios está basado en las tasas estándar de inflación, rotación de personal y mortalidad. También toma en cuenta la previsión de los incrementos de salarios futuros. Las tasas de descuento están determinadas en referencia a bonos de alta calidad en la moneda y aproximando los términos en que los beneficios serán pagados. La incertidumbre de la estimación existe en relación a las variables de base, con lo que, pueden existir variaciones significativas en las futuras valuaciones de las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía.

**Provisiones.-** Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

**SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**3- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones utilizadas fueron los adecuados en tales circunstancias.

**a. Preparación de los estados financieros**

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

**b. Efectivo y equivalente de efectivo**

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de cuatro meses o menos (Véase Nota 5).

**c. Cuentas por cobrar comerciales**

La política contable de la Compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo y posteriormente medirlas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Se constituye una estimación por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales aplicando el método de las pérdidas crediticias esperadas de acuerdo a la NIIF 9, la cual se determina con la diferencia entre los fondos futuros contractuales y los que la compañía espera recibir, descontado a la tasa original (o ajustada para créditos deteriorados) y aplicando el promedio ponderado de las pérdidas crediticias, en función de los respectivos riesgos de incumplimiento de acuerdo a cada edad de la cartera. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral en el rubro gastos de venta. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros. (Véase Notas 6 y 19).

**d. Inventarios**

Los inventarios, se presentan al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos

**SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**  
(Continuación)

los gastos variables de venta que sean aplicables. La compañía durante el año 2018 para sus inventarios uso el método de valoración promedio ponderado. (Véase nota 11).

e. **Propiedades, maquinaria y equipo**

Se muestran al costo menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioro. Los componentes del inmovilizado material se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del inmovilizado material, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionados con ciertos activos calificados. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos. (Véase nota 12)

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de vehículos, muebles y equipo.

Un componente de vehículos, muebles y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta.

Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

**SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**3- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**  
(Continuación)

**f. Propiedades de Inversión**

De conformidad con la Norma Internacional No. 40, las propiedades de inversión se medirán inicialmente al costo. Los costos asociados a la transacción se incluirán en la medición inicial.

El costo de adquisición de una propiedad de inversión comprenderá su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible.

Posterior a su reconocimiento las propiedades de inversión se miden al valor razonable (Véase Nota 13).

**g. Inversiones en Subsidiarias**

Una subsidiaria es una entidad sobre la cual la Compañía ejerce control. El control es el poder para dirigir las políticas financieras y de operación de una entidad para obtener beneficios de sus actividades. Se presume que existe control cuando la controladora posea directa o indirectamente, a través de otras subsidiarias, más de la mitad del poder del voto en otra entidad, excepto en circunstancias excepcionales, en las que se pueda demostrar claramente que no existe el control.

Las inversiones en subsidiarias son reconocidas inicialmente al costo, los cambios posteriores en el valor razonable serán presentados en otro resultado integral, de acuerdo con la NIIF 9, excepto cuando la inversión se clasifique como mantenida para la venta, en cuyo caso se contabiliza de acuerdo con la NIIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la Venta y Operaciones. (Véase Nota 14).

**h. Deterioro de los activos no financieros**

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son

**SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPLA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**  
(Continuación)

descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros. Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

i. Pasivos Financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su "costo amortizado".

La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del "tipo de interés efectivo".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales en la cuenta "Costos financieros".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso. Servicio Integral Para La Industria Alimenticia SIPLA S.A., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

**SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**  
(Continuación)

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que Servicio Integral Para La Industria Alimenticia SIPIA S.A. tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación a por lo menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores.

Se presentan en el activo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el activo no corriente.

j. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integral o provienen de una combinación de negocios.

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente para el año 2018 que es del 22% al igual que en el año 2017 sobre la utilidad gravable (Véase Notas 15 y 30). El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente. Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias. (Véase Nota 15)

**SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**3- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**  
(Continuación)

k. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios, incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la Compañía. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas. La Compañía basa sus estimados en los resultados históricos, tomando en consideración el tipo de cliente, el tipo de transacción y las especificaciones de cada acuerdo comercial.

Servicio Integral Para La Industria Alimenticia SIPIA S.A. clasifica sus ingresos conforme el siguiente detalle:

- Ventas locales y exportaciones de productos y conservas (palmito, duraznos, mermeladas, enlatados de dulce, enlatados de sal, vinagres, aceites).
- Ventas Industriales de productos y conservas (mermeladas en balde).

l. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. (Véase Nota 19, 21 y 22).

Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio. (Véase Nota 30)

**SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**  
 (Continuación)

m. Cambios en políticas contables

En lo que respecta a la NIIF 15 (Contratos con clientes), de acuerdo al enfoque general ingresos basados en "el contrato" la Compañía considera el importe del ingreso en base a la parte asignada de la contraprestación esperada y el reconocimiento del ingreso en función de la obtención del control por parte del cliente. Dado esto, la norma no tuvo efecto en sus estados financieros, sólo reclasificaciones por presentaciones de ingresos de actividades ordinarias, que estaban registrados como ganancias.

En lo que respecta a la NIIF 9 (Instrumentos financieros), la Compañía adoptó el nuevo estándar en fecha de vigencia requerida a contar del 1º de enero del 2018, utilizando el método retrospectivo modificado. Este método consiste en determinar retrospectivamente el pasado más cercano que se ve afectado por el cambio total del ajuste inicial, el cual se reconoce en la fecha de adopción con efecto en patrimonio (resultados acumulados). Las cifras comparativas con el 2017 en los estados financieros no se modifican y se presentan según las normas contables originales.

El efecto de adopción de la norma sobre los resultados acumulados se puede visualizar en el estado de cambio en el patrimonio y corresponde al reconocimiento de la pérdida crediticia esperada por US\$ 144.826.

Salvo por lo anterior, durante los períodos cubiertos por estos estados financieros separados, las políticas contables han sido aplicadas consistentemente.

n. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación.

Pronunciamientos contables, con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2019 y siguientes:

<b>Normas y enmiendas</b>	<b>Aplicación obligatoria para:</b>
NIIF 16 - Arrendamientos	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
IFRIC 23 - Tratamiento de Posiciones Fiscales Inciertas	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
Marco Conceptual - marco conceptual (revisado)	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2020
<b>ENMIENDAS A NIIF:</b>	
NIIF 3 - Combinaciones de Negocio : intereses (minoritarios) mantenidos previamente en una operación conjunta	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
NIIF 9 - Instrumentos Financieros : pagos con compensación negativa	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019

**SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**  
 (Continuación)

ENMIENDAS A NIIF's	Aplicación obligatoria para:
NIIF 11 - Acuerdos Conjuntos : intereses (minoritarios) mantenidos previamente en una operación conjunta	Periodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
NIC 12 - Impuestos a las Ganancias : consecuencias fiscales de pagos relacionados con instrumentos financieros clasificados como patrimonio	Periodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
NIC 25 - Costos sobre préstamos: costos de préstamos elegibles para ser capitalizados.	Periodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
NIC 28 - Inversiones en Asociadas: inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos.	Periodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
NIC 19 - Beneficios a los Empleados: modificación, reducción o liquidación del plan.	Periodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
NIIF 3 - Combinaciones de Negocio : definición de un negocio	Periodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2020
NIC 1 y 8 - Definición de Material	Periodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2020

**NIIF 16 Arrendamientos**

En el mes de enero de 2016, el IASB emitió NIIF 16 Arrendamientos. NIIF 16 establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere de la norma que la precede, IAS 17 Arrendamientos, desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para los contratos que cumplan con las características de que exista un activo identificable y que se tenga el derecho a controlar su uso. NIIF 16 será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

Respecto a la NIIF 16, luego de revisar la normativa y su efecto sobre los distintos tipos de arriendos operativos, se puede concluir que los contratos afectados a la Compañía son principalmente aquellos asociados a locales comerciales para brindar su servicio y bodegas.

La compañía ha optado en la adopción inicial de la norma en su modalidad retrospectiva modificada reconociendo activos y pasivos por el valor presente del total de los pagos futuros comprometidos en los contratos. Estos flujos se descuentan a una tasa de interés incremental de endeudamiento. Adicionalmente, se reclasificarán al activo fijo los gastos anticipados que están vigentes por dichos contratos. Las cifras comparativas con el 2018 en los estados financieros no se modificarán y se presentarán según las normas contables originales.

Se considerarán los contratos cuyo plazo remanente de vigencia sea superior a un año. Para aquellos con vencimientos remanentes menores a un año, se procederá a dar reconocimiento de los activos y pasivos una vez renegociados los contratos y se haya despejado la incertidumbre respecto de los nuevos plazos y/o las rentas de arrendamientos respectivas.

**SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**  
 (Continuación)

El impacto estimado del ajuste inicial al 1 de enero de 2019 sobre el estado de situación es el siguiente:

	<u>TOTAL</u> <u>US\$</u>
Aumento en pasivos por arrendamientos	369.120
Aumento de activos fijos por derechos de Uso	369.120

Este ajuste inicial en el estado de situación origina un mayor activo por derechos de uso y como contrapartida un mayor pasivo por arrendamientos, y activos y pasivos por impuestos diferidos. El efecto contable neto por los conceptos de arriendos, depreciación, amortización e intereses en los resultados de períodos futuros producto del cambio por NIIF 16, dependerá de la evolución de los contratos y de las renegociaciones de los mismos. Estos cambios producto de la norma, afectan la temporalidad del reconocimiento en los estados financieros.

Respecto a las restantes nuevas normas y enmiendas, la Administración estima que no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía, en el ejercicio de su primera aplicación.

**4 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO**

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia General, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, y ejecutar medidas de mitigación que permitan controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía si es el caso.

**a) Riesgo de Mercado**

La industria de conservas vegetales y frutas requiere que los productos a ser adquiridos para su proceso sean a precios accesibles y de buena calidad, libre de infestaciones y con el grado de madurez y dimensiones requeridas Fruta fresca y libre humedad, moho, hongos e insectos. Los productos deben estar en buenas condiciones higiénicas, libres de infestaciones, tratadas con químicos permitidos para el manejo de plantaciones, con buenas prácticas agrícolas y con la madurez y acidez solicitadas según sea el caso.

**SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**4- ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO**  
 (Continuación)

Dado que el Ecuador no es un país 100% agrícola, la empresa se encuentra obligada a importar de materia prima incurriendo en costos arancelarios, y un nivel de endeudamiento que origina costos financieros. Adicionalmente hoy en día se tienen restricciones en cuanto a cupos de importaciones.

La aplicación de salvaguardias a las importaciones vigentes desde marzo de 2015 hizo que el mercado refleje una contracción en productos importados, situación que fue sobrellevada por las estrategias comerciales implementadas oportunamente; sin embargo, por la coyuntura económica y política en Venezuela ha hecho que las exportaciones se vean afectadas.

**a) Riesgos de Crédito**

La exposición de la Compañía al riesgo crediticio se ve influida por las cuentas por cobrar debido a las características individuales de cada cliente y a la coyuntura actual de la economía del país, para ello la Compañía en el transcurso del año 2018 ha modificado y fortalecido sus controles internos entre diferentes áreas a fin de minimizar esta exposición.

**b) Riesgos de Liquidez.**

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo con el sistema financiero, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

**c) Riesgos de Capital**

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

**5- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

Los saldos que conforman el efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<b>CAJAS</b>		
Caja Chica	800	900
Caja general	100	7119
	-----	-----
	900	8.019
	=====	=====

**SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**  
 (Continuación)

	<u>2018</u> US\$	<u>2017</u> US\$
<b>BANCOS</b>		
Cta. Cte. Internacional	346.034	35.724
Cta. Cte. Produbanco	320.788	244.819
Cta. Cte. Guayaquil	107.573	6.057
Cta. Cte. Pacifico	94.288	50.300
Cta. Cte. Pichincha	42.533	19.990
Cta. Cte. Produbanco	4.714	2.014
Cta. Aho. Produbanco	98	20.843
	<u>916.028</u>	<u>379.747</u>
	=====	=====

**6 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2018</u> US\$	<u>2017</u> US\$
Corriente	<u>546.968</u>	<u>2.327.295</u>
Vencido de:		
0 - 30 días	1.365.613	729.335
31 - 60 días	572.778	65.987
Más de 60 días	527.491	57.115
	<u>2.465.882</u>	<u>852.437</u>
Total cartera	3.012.850	3.179.732
Menos: estimación por deterioro	(52.467)	(157.546)
	<u>2.960.383</u>	<u>3.022.186</u>
	=====	=====

**SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**7- TRANSACCIONES Y CUENTAS CON ACCIONISTAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas con su accionista, básicamente honorarios, sueldos y beneficios sociales ya que actúa como Gerente General, durante los años 2018 y 2017:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>
	<u>US\$</u>		<u>US\$</u>
Honorarios Profesionales Presidente Directorio	-		32.872
Honorarios Profesionales Director Principal	18.000		33.333
Honorarios Profesionales Directores	36.000		62.344
Honorarios Profesionales	60.000		-
Sueldos y Beneficios	472.412		175.828
	<u>586.412</u>		<u>304.377</u>
	=====		=====

A continuación, se presentan los saldos por cobrar y pagar a los accionistas y relacionadas durante los años 2018 y 2017:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>
	<u>US\$</u>		<u>US\$</u>
<b>CUENTAS POR COBRAR:</b>			
<u>Accionistas</u>			
<u>Ing. Enrique Escudero</u>			
Pago de declaraciones sustitutivas de los años 2007, 2008, 2009, 2010 y 2011	221.962	(1)	221.962
Determinación SRI año 2010	220.349	(2)	220.349
	<u>442.311</u>		<u>442.311</u>
	=====		=====
<b>CUENTAS POR PAGAR:</b>			
<u>Accionistas</u>			
<u>Largo plazo</u>			
<u>Ing. Enrique Escudero</u>			
Dividendos por pagar ejercicios 2010 y 2011	221.962	(3)	221.962
Dividendos por pagar ejercicio 2014	-	(4) - (5)	77.000
Dividendos por pagar ejercicio 2015	-	(4) - (5)	40.000
	<u>221.962</u>		<u>338.962</u>
<u>Ing. Guillermo Narváez</u>			
Dividendos por pagar ejercicio 2014	119.978		119.978
Dividendos por pagar ejercicio 2015	75.976		75.976
	<u>195.954</u>	(4)	<u>195.954</u>
<u>Catharina Janssen</u>			
Dividendos por pagar ejercicio 2014	77.672	(4)	77.672

**SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**7- TRANSACCIONES Y CUENTAS CON ACCIONISTAS**  
 (Continuación)

	<u>2018</u>		<u>2017</u>
	<u>US\$</u>		<u>US\$</u>
<u>Fideicomiso Acciones SIPIA</u>			
Dividendos por pagar ejercicio 2015	40.000	(4)	40.000
<u>Johanna Narváez</u>			
Dividendos por pagar ejercicio 2014	15.998		15.998
Dividendos por pagar ejercicio 2015	9.497		9.497
	25.495	(4)	25.495
<u>Natalia Narváez</u>			
Dividendos por pagar ejercicio 2014	15.998		15.998
Dividendos por pagar ejercicio 2015	9.497		9.497
	25.495	(4)	25.495
	586.578		703.578
	=====		=====

1. Corresponde a registro contable de acuerdo Oficio N°: SCVS.IRD.DRICAL.SAL.15.905.15638, emitido por la Superintendencia de Compañías, el cual indica: "registrar en su pasivo el reconocimiento de los Dividendos por Pagar, tanto así como el registro en el activo, la cuenta por cobrar al Ing. Enrique Escudero" (Véase Nota 31).
2. Corresponde a valor cancelado por glosas determinadas de la revisión efectuada del año 2010 por la Administración Tributaria de acuerdo a orden de Determinación No. RNO-CDIDETC14-00004, por un valor de US \$ 220.349, la empresa utilizó como medios de pago tarjetas de crédito empresariales y cheques certificados y cuya acción legal por parte de la compañía fue archivado por abandono. (Véase Nota 31).
3. Corresponde al valor de US \$ 221.962, de acuerdo a lo señalado en el numeral 1 anterior.
4. Incluye a valores por pagar a los accionistas por distribución de utilidades del año 2014 de acuerdo a Acta de Junta de Accionistas celebrada el 07 de julio del 2015 y distribución de utilidades del año 2015 de acuerdo al acta de Junta de Accionistas celebrada el 14 de abril del 2016 (Véase Nota 23)
5. De acuerdo a la sentencia dictada el miércoles 21 de junio del 2017, dentro del Juicio Ordinario No. 17230-2016-18093, se ordena a la compañía SIPIA S.A., el pago al señor Edgar Enrique Escudero Torres, las cantidades correspondientes a las utilidades generadas a su favor durante los años 2014 y 2015; valores que fueron cancelados por la compañía en el mes de julio del 2018.

**SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**8- ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	-	4.893
Crédito tributario IVA	-	6.391
	-----	-----
	-	11.284
	=====	=====
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
IVA por pagar	72.563	153.977
Impuesto a la renta	8.154	-
Impuesto a la Salida de Divisas	74.871	33.156
Retenciones en fuente	16.037	20.297
Retenciones de IVA	76.705	21.974
	-----	-----
	248.330	229.404
	=====	=====

**9- ANTICIPO A PROVEEDORES**

El saldo de anticipos a proveedores al 31 de diciembre se encuentra conformado de la siguiente forma:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Anticipo proveedores agrícolas	8.381 (1)	55.080
Anticipo proveedores exterior	79.974 (2)	11.105
Anticipo otros proveedores	12.321 (3)	8.859
	-----	-----
	100.676	75.044
	=====	=====

- (1) Corresponde a anticipos entregados para la compra de materia prima que serán liquidados en los primeros meses del año 2019.
- (2) Corresponde a saldos de anticipos entregados a varios proveedores del exterior, proveedores de materia prima importada, a liquidarse durante el año 2019.
- (3) Corresponde a anticipos entregados por pasajes aéreos, pagos de agua de la planta, compra de implementos de oficina, a liquidarse durante el año 2019.

**SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**10 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS**

Otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>
	<u>US\$</u>		<u>US\$</u>
Garantías entregadas	64.073	(1)	54.765
Empleados	106		3.059
Provisión de importaciones	-		116
Préstamo a Mutuo	3.964	(2)	9.000
	-----		-----
	68.143		66.940
	=====		=====

- (1) Incluye garantía de \$ 27.000 por arrendamiento de bodega de Fábrica La Maciá Cia. Ltda., contrato firmado el 07 de enero del 2016, el valor de \$ 12.500 por arrendamiento de bodega de Quito La Mancha con la compañía Cassacarzone Cia. Ltda. de acuerdo a contrato firmado con fecha 15 de abril del 2018, el valor de US\$ 3.000 por arrendamiento de la bodega de Guayaquil de acuerdo al contrato con la compañía Inversiones y Negocios Cia. Ltda. firmado con fecha 15 de abril del 2018, el valor de \$ 19.265 por garantía bancaria con Banco Produbanco por juicio con el SRI por un periodo de 360 días y otros menores por \$ 1.500
- (2) Corresponde al saldo del préstamo otorgado por Sipia S.A., al contrato Ing. Iván Villota, mediante convenio celebrado el 31 de marzo del 2017, para el abastecimiento de tallos de palmito, de la producción que entregue mensualmente en el plazo de un año, descontado de la facturación que realice de esta materia prima.

**11 - INVENTARIOS**

Los inventarios al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>
	<u>US\$</u>		<u>US\$</u>
Productos Terminados	956.206	(1)	1.877.833
Materia Prima y Materiales	495.498		741.370
Importaciones en Transito	310.136		87.583
Inventarios en Proceso	3.220		1.501
Otros	20.888		43.231
	-----		-----
	1.785.948	(2)	2.751.518
	=====		=====

**SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**11- INVENTARIOS**  
 (Continuación)

- (1) Incluye el valor de US\$ 134.160 de provisión por el valor neto de realización VNR de los inventarios de palmito cultivado "C" 810 G. genérico en cajas, considerados de difícil comercialización en el mercado.
- (2) Existen garantías entregadas sobre la mercadería de la compañía por US\$ 800.000 a favor del Banco de Internacional, US\$ 120.960 a favor del Banco Guayaquil. (Véase Nota 16)

**12- PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPOS**

A continuación, se presenta el movimiento de las propiedades, maquinaria y equipos durante los años 2017 y 2018:

	Saldo al 1 de enero del 2017 US\$	(+) Adiciones US\$	(-) Bajas US\$	(+/-) Transferencias US\$	Saldo al 31 de diciembre del 2017 US\$	(+) Adiciones US\$	(-) Bajas US\$	(+/-) Transferencias US\$	Saldo al 31 de diciembre del 2018 US\$	Vida Útil en años
Construcciones y edificaciones	641.418	1.535	(3.941)	17.083	656.095	-	(22.784)	-	633.311	10, 15 y 40
Equipo de oficina	3.738	-	-	-	3.738	-	-	-	3.738	5, 7 y 9
Maquinaria y equipos	1.092.514	8.521	-	4.250	1.105.285	-	(171.349)	65.898	999.834	5, 10, 15 y 20
Muebles y físeres	22.669	-	-	-	22.669	-	-	-	22.669	113, 120 y 152
Equipo de computación y comunicación	107.425	270.141	-	-	377.566	116.775	-	33.129	527.470	3, 2 y 5 años
Vehículos	-	115.767	-	-	115.767	-	-	-	115.767	5
	<b>1.867.764</b>	<b>395.964</b>	<b>(3.941)</b>	<b>21.333</b>	<b>2.281.120</b>	<b>116.775</b>	<b>(194.133)</b>	<b>99.027</b>	<b>2.502.789</b>	
Menos: Depreciación acumulada	(461.387)	(161.705)	-	-	(623.092)	(232.693)	68.715	-	(787.070)	
	<b>1.406.377</b>	<b>234.259</b>	<b>(3.941)</b>	<b>21.333</b>	<b>1.658.028</b>	<b>(115.918)</b>	<b>(125.418)</b>	<b>99.027</b>	<b>1.515.719</b>	
Terranos	76.505	-	-	-	76.505	-	-	-	76.505	
Construcciones en curso	-	94.251	-	(21.333)	72.898	33.129	-	(99.027)	7.000	
	<b>1.482.882</b>	<b>328.490</b>	<b>(3.941)</b>	<b>-</b>	<b>1.807.431</b>	<b>(82.789)</b>	<b>(125.418)</b>	<b>-</b>	<b>1.599.224</b>	

**SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**13 - PROPIEDADES DE INVERSIÓN**

El saldo de propiedades de inversión por US\$ 18.900, corresponde al terreno ubicado en Pedro Vicente Maldonado lote 137-1 que tiene una superficie de 20.000 m<sup>2</sup>. A continuación, el detalle:

	<u>Saldo al</u> <u>01-Ene-2018</u>	<u>Incremento</u>	<u>Decremento</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-2018</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Terreno	18.900	-	-	18.900
	=====	=====	=====	=====

**14 - INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS**

A continuación, se presenta el detalle de las inversiones en subsidiarias al 31 de diciembre del 2018:

<u>Compañía</u>	<u>Porcentaje de</u> <u>participación</u> <u>%</u>	<u>Valor en Libros</u> <u>US\$</u>
Inmoagro S.C.I	100%	133.240

El resumen de los estados financieros de la subsidiaria al 31 de diciembre del 2018 se muestra a continuación:

	<u>Inmoagro S.C.I</u> <u>US \$</u>
Total activos	133.240
Total pasivos	(195)
	-----
Patrimonio de accionistas	133.045
	=====
Ingresos por Actividades Ordinarias	-
Gastos	(195)
	-----
Resultado Integral del Ejercicio	(195)
	=====
El patrimonio de los accionistas comprende:	
Capital	42
Resultados acumulados	133.198
Resultado integral del ejercicio	(195)
	-----
Total patrimonio	133.240
	=====

**SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**15 – ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

a) Impuestos Diferidos

***Activos por Impuestos Diferidos***

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que se vaya a disponer de beneficios fiscales futuros con lo que se puedan compensar las diferencias temporarias.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no se han reconocido pasivos por impuestos diferidos:

<b>Activo por Impuesto Diferido</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
Activo por impuesto diferido relativo a valor neto de realización de inventarios	23.747	16.843
Activo por impuesto diferido relativo a deterioro de cuentas por cobrar	5.768	5.768
Activo por impuesto diferidos relativo a jubilación patronal	16.435	0
Activo por impuesto diferidos relativo a desahucio	4.898	0
	-----	-----
<b>Total Activo por Impuesto Diferido</b>	<b>50.848</b>	<b>22.611</b>
	=====	=====

***Pasivos por Impuestos Diferidos***

Corresponden a los montos de impuestos a la renta por pagar en períodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no se han reconocido pasivos por impuestos diferidos:

<b>Pasivos por Impuestos Diferidos</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
Pasivo por impuesto diferido relativo a Edificios	24.328	24.941
Pasivo por impuesto diferido relativo a Maquinaria	9.979	10.639
	-----	-----
<b>Total Pasivos por Impuestos Diferidos</b>	<b>34.307</b>	<b>35.580</b>
	=====	=====

b) El siguiente es el movimiento de los impuestos diferidos activos y pasivos durante los años 2018 y 2017:

<b>Movimientos en activos por Impuestos Diferidos</b>	<b>Al: 31/12/2018</b>	<b>Al: 31/12/2017</b>
Activos por impuestos diferidos, saldo inicial	22.611	-
Incremento en activos por impuestos diferidos	28.237	22.611
	-----	-----
<b>Total activos por impuestos diferidos, saldo final</b>	<b>50.848</b>	<b>22.611</b>
	=====	=====

**SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**15 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**  
 (Continuación)

<b>Movimientos en pasivos por Impuestos Diferidos</b>	<b>Al: 31/12/2018</b>	<b>Al: 31/12/2017</b>
Pasivos por impuestos diferidos, saldo inicial	35.580	36.852
Decremento en pasivos por impuestos diferidos	(1.273)	(1.272)
<b>Total pasivos por impuestos diferidos, saldo final</b>	<b>34.307</b>	<b>35.580</b>

- c) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2018 y 2017, se muestra a continuación:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Gasto por impuesto corriente (Véase nota 30)	126.575	122.434
<b>Total gasto por impuesto corriente</b>	<b>126.575</b>	<b>122.434</b>
Impuesto diferido		
Ajuste por deterioro de cartera	-	(5.768)
Ajuste por depreciación de edificios	(613)	(613)
Ajuste por depreciación de maquinaria	(660)	(659)
Ajuste por valor neto de realización de inventarios	(6.904)	(16.843)
Ajuste por jubilación patronal	(16.435)	-
Ajuste por desahucio	(4.898)	-
<b>Total impuesto diferido a las ganancias</b>	<b>(29.510)</b>	<b>(23.883)</b>
<b>Total Gasto Impuesto a la renta</b>	<b>97.065</b>	<b>98.551</b>

**16 - PASIVOS FINANCIEROS**

Los pasivos financieros corrientes al 31 de diciembre del 2018 representan básicamente obligaciones bancarias con plazos de hasta 360 días con vencimientos finales en noviembre del 2019, devengan tasas de interés que van del 5,00% al 9,33%:

<b>Banco</b>	<b>Frecuencia del pago</b>	<b>Tasa de interés anual</b>	<b>Plazo días</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>Total US\$</b>
Internacional	Al vencimiento	8,95%	360	25-nov-19	400.000

**SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**16 - PASIVOS FINANCIEROS**  
 (Continuación)

<u>Banco</u>	<u>Frecuencia del pago</u>	<u>Tasa de interés anual</u>	<u>Plazo días</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Total</u> <u>US\$</u>
Guayaquil	Al vencimiento	9,33%	180	3-ene-19	86.400
	Al vencimiento	9,33%	180	11-feb-19	89.667
	Al vencimiento	9,33%	150	8-feb-19	137.700
					----- 313.767
Produbanco	Al vencimiento	5,00%	360	29-abr-17	17.514
					----- 17.514
					----- 731.281 (1) =====

(1) Préstamos garantizados con prenda comercial sobre mercadería de la compañía valorado en US\$ 920.960. (Véase Nota 11)

**17 - PASIVOS FINANCIEROS DE LARGO PLAZO**

El siguiente es un detalle de los pasivos financieros al 31 de diciembre del 2018 adquiridas para el financiamiento de capital de trabajo:

<u>Banco</u>	<u>Corriente</u> <u>US\$</u>	<u>Tasa de</u> <u>interés</u>	<u>Largo Plazo</u> <u>US\$</u>	<u>Total</u> <u>US\$</u>
Pacífico - pago trimestral	169.709	8,50%	136.073	305.782
	=====		=====	=====

Los vencimientos anuales de las obligaciones bancarias se muestran a continuación:

<u>Años</u>	<u>Valor</u> <u>US\$</u>
2019	169.709
2020	136.073
	----- 305.782 =====

**SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**18- PROVEEDORES**

A continuación, se presentan los saldos por pagar a proveedores al 31 de diciembre:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>
	<u>US\$</u>		<u>US\$</u>
Proveedores locales	668.052		1.042.766
Proveedores del exterior	430.322		732.366
	<u>1.098.374</u>	(1)	<u>1.775.132</u>
	=====		=====

- (1) Obligaciones originadas por las compras locales e importaciones de materia prima, materiales que la compañía utiliza en el procesamiento de los productos que ofrece al mercado y adicional las importaciones de producto terminado con proveedores del exterior, valores que se liquidan durante el año 2019.

**19- OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS EMPLEADOS**

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2018:

	<u>Saldo al 01 de</u> <u>enero del</u> <u>2018</u>	<u>Incremento</u> <u>US\$</u>	<u>Pagos y / o</u> <u>Utilizaciones</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>
<i>Corrientes</i>				
Estimación por deterioro en cuentas por cobrar	157.546	39.747	(144.826)	52.467
Prestaciones y beneficios				
Sociales (1)	364.691	2.354.650	(2.425.159)	294.182
<i>Largo plazo</i>				
Reserva para jubilación patronal	334.881	61.319	(222.030)	174.170
Reserva para desahucio	90.304	39.371	(67.959)	61.716
	<u>425.185</u>	<u>100.690</u>	<u>(289.989)</u>	<u>235.886</u>
	=====	=====	=====	=====

- (1) Incluye fondo de reserva, décimo tercero y décimo cuarto sueldos, vacaciones, I.E.S.S. por pagar, sueldos y participación de los trabajadores en las utilidades.

**20- OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS**

A continuación, se presentan los saldos por pagar a proveedores al 31 de diciembre:

**SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**20- OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS**

(Continuación)

	<u>2018</u>		<u>2017</u>
	<u>US\$</u>		<u>US\$</u>
SRI por pagar	-		231.376
Provisiones	151.223	(1)	172.292
Tarjetas de Crédito	22.643		5.092
Intereses por pagar	15.828		6.166
Anticipo Clientes	1.860		-
Otros	1.534		289
	-----		-----
	193.088		415.215
	=====		=====

- (1) Corresponde a la provisión de una bonificación Gerencia General por \$ 50.000 y US\$ 101.223 por convenio con Corporación La Favorita por descuentos de la campaña de las ventas realizadas en diciembre del 2018; liquidados entre enero y abril del 2019.

**21- BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACION PATRONAL**

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado "Costeo de Crédito Unitario Proyectado" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo, la tasa de descuento del 4,02% en base a los bonos empresariales de alta calidad del Ecuador. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2018 asciende a US \$ 174.170

**22- BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO**

La provisión por Desahucio contemplada en la legislación laboral que establece que la compañía deberá bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

**SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**22- BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO**  
(Continuación)

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado "prospectivo" y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, sonde experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de Sipia S.A., con su propia estadística.

**23- PATRIMONIO**

**Capital suscrito**

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2018 está representado por 1.605.000 acciones ordinarias respectivamente de valor nominal de US \$ 1.00 cada una.

La ganancia por acción es calculada dividiendo el resultado integral del ejercicio de la Compañía sobre el número de acciones ordinarias.

Con fecha 16 de diciembre del 2016 mediante Acta de Junta General Extraordinaria se resuelve autorizar el aumento de capital por reinversión de utilidades del año 2015 por un valor de \$ 295.000, inscrita en el registro mercantil con fecha 10 de febrero del 2017.

Mediante resolución de la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 16 de diciembre del 2016, la compañía aprobó el incremento de capital inscrita en el registro mercantil mediante escritura en la cual menciona que el capital autorizado será de \$ 2.260.000, dividido en seiscientos cincuenta y cinco mil acciones preferidas (US\$ 655.000) de un dólar de los Estados Unidos de América (USD \$1.00), mismas que fueron aprobadas su emisión en Junta General De Accionistas del 14 de abril del 2016, hasta la fecha no se ha realizado el pago del 25% de estas acciones preferidas de acuerdo a lo determinado por la Ley de Compañías; por lo que mediante Junta General Ordinaria celebrada el 21 de diciembre del 2018 deciden suprimir estas acciones preferidas ya que no han tenido ninguna operatividad y que mejor han sido observadas por al momento de realizar el Registro Mercantil del aumento de capital correspondiente a los US\$ 110.000 que se mantiene en la cuenta de Aportes Futuras Capitalizaciones.

**Distribución de dividendos**

Con fecha 21 de abril del 2017 mediante Acta de Junta General Ordinaria se resuelve distribuir el 50% de los dividendos a favor de los accionistas, correspondiente a las utilidades del ejercicio 2016, por un valor de US\$ 43.510; y el 50% restante, mantener en la cuenta de utilidades retenidas.

Con fecha 29 de marzo del 2018 mediante Acta de Junta General Ordinaria se resuelve distribuir el 50% de los dividendos a favor de los accionistas, correspondiente a las utilidades del ejercicio 2017, por un valor de US\$ 20.215,37; y el 50% restante trasladarlo a la cuenta de Reserva Facultativa.

**SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**23- PATRIMONIO**  
(Continuación)

**Reserva de capital**

Esta reserva se establece mediante la transferencia de los saldos de las cuentas patrimoniales como: Re expresión monetaria y reservas por revalorización del Patrimonio. El saldo de esta cuenta solo podrá ser utilizado para absorber pérdidas, incrementar el capital en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas o para ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la compañía.

Durante el año 2015 se restituyó la cuenta "Reserva de Capital", de los valores distribuidos entre los accionistas, de acuerdo a lo expuesto por la Superintendencia de Compañías de acuerdo a oficio No. SCVS.IRQ.DRICALSAI.15.574.10502, emitida el 26 de mayo del 2015.

**Reserva facultativa**

De acuerdo a los estatutos de constitución de la compañía determinan que La Junta General podrá constituir otros fondos para los objetivos que ella determine, la compañía destinará el porcentaje que acorde para constituir la reserva facultativa.

Con fecha 29 de marzo del 2018 mediante Acta de Junta General Ordinaria se resuelve distribuir el 50% de los dividendos a favor de los accionistas, correspondiente a las utilidades del ejercicio 2017, por un valor de US\$ 20.215,37; y el 50% restante trasladarlo a la cuenta de Reserva Facultativa.

**Reserva legal**

De acuerdo con la legislación en vigencia la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% del resultado integral del ejercicio a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

La compañía efectuó durante el año 2017 la apropiación de reserva legal de las utilidades correspondientes al año 2016 por un valor de US\$ 9.669.

La compañía efectuó durante el año 2018 la apropiación de reserva legal de las utilidades correspondientes al año 2017 por un valor de US\$ 15.603.

**Aportes futura capitalización**

Durante el año 2015 la compañía mediante resolución de Junta General de Accionistas celebrada el 16 julio del 2015, se define el tema de Aporte Futura Capitalización, los mismos que provienen de los dividendos que se debían pagar a los accionistas por el año 2012, después de deliberar, se resuelve que tales valores se dejen dentro de la cuenta patrimonial "Aportes Futura Capitalización"

**SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**23 - PATRIMONIO**  
(Continuación)

Con fecha 14 de abril del 2016 se resuelve mediante Junta General Ordinaria de Accionistas que se efective la capitalización del valor registrado en la cuenta de "Aportes Futuras Capitalizaciones" por un valor de US\$ 110.000, la diferencia de US\$ 2.965 se restituyó a la cuenta de Resultados Acumulados.

Con fecha 29 de marzo del 2018 mediante Junta General Ordinaria se aprueba el aumento de capital de este valor, con fecha 17 de septiembre de 2018 se suscribió la escritura de aumento de capital y reforma de estatutos ante el Notario 19 del Catón Quito. Sin embargo, al momento de realizar la inscripción en el registro Mercantil se emitió una negativa debido a la discordancia del capital en cuanto a la existencia de 655.000 acciones preferidas por lo que mediante Junta General Ordinaria celebrada el 21 de diciembre del 2018 deciden suprimir estas acciones preferidas ya que no han tenido ninguna operatividad, con esta resolución se realizó una escritura modificatoria el 12 de marzo del 2019 en la que se eliminó las 655.000 acciones, se encuentra pendiente de realizar la marginación de la escritura modificatoria para poder dar paso al registro del aumento de capital.

**Resultados acumulados adopción por primera vez de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Mediante resolución No. SC.G.ICLCPAIFRS.11.03 del 28 de octubre del 2011, se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras; y Designación e Informe de Peritos.

En su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. Producto del proceso NIIF, la compañía presenta en la cuenta de Resultados acumulados adopción NIIF primera vez un saldo acreedor al 31 de diciembre del 2017 de US\$ 208.505.

**SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**24 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Los principales ingresos por actividades ordinarias durante los años 2018 y 2017 se detallan a continuación:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
<u>Ventas Nacionales</u>		
Producto terminado mercaderías varias	10.424.419	11.510.457
	-----	-----
<u>Ventas Exportación</u>		
Producto terminado mercaderías varias	562.683	2.018.550
	-----	-----
	<u>10.987.102</u>	<u>13.529.007</u>
	=====	=====

**25 - COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS**

El Costo de Producción y Ventas por su naturaleza se encuentra distribuido principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Costo de ventas nacionales	7.107.036	7.592.225
Costo de ventas exportación	752.292	2.074.997
	-----	-----
	<u>7.859.328</u>	<u>9.667.222</u>
	=====	=====

**26 - GASTOS DE ADMINISTRACION**

Los gastos de administración por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Sueldos y salarios	617.153	584.527
Bonificaciones	73.805	105.965
Asesoría general	1.950	284.639
Honorarios	197.474	119.709
Beneficios sociales	169.694	136.967
Despido intempestivo	36.915	2.400
Jubilación patronal	-	103.396

**SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**26- GASTOS DE ADMINISTRACION**  
**(Continuación)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Servicios básicos	42.284	9.364
Software y licencias	6.366	22.684
Pasajes aéreos	17.562	18.786
Auxilio transporte	14.986	9.437
Seguros generales	13.324	14.931
Depreciación	53.433	11.731
Suministros de oficina	3.701	7.161
Gasto de representación	3.319	551
Alojamiento	3.940	892
Seguridad y vigilancia	5.750	-
Impuestos y contribuciones	30.522	4.659
Desahucio	18.682	-
Mantenimiento general	18.746	4.588
Capacitación	1.720	2.645
Servicios médicos	19.485	122
Otros menores administración	24.849	17.434
<b>Total</b>	<u>1.375.660</u>	<u>1.462.588</u>

**27- GASTOS DE VENTA**

Los gastos de venta por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Fletes	270.162	533.153
Sueldos	198.211	195.399
Arrendamientos	210.458	212.400
Publicidad	271.745	233.461
Campañas corporativas	-	23.326
Beneficios sociales	107.328	96.258
Comisiones	6.153	62.323
Trámites de exportación	29.960	79.029
Auxilio transporte	29.265	49.560
Despido intempestivo	21.864	31.829
Servicios básicos	17.703	13.177
Seguros en general	3.260	5.025

**SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**27 - GASTOS DE VENTA**  
 (Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Bonificaciones	-	61.667
Impuestos y contribuciones	1.809	4.408
Cuentas incobrables	-	1.000
Desahucio	-	6.000
Correos	1.304	9.715
Depreciación	22.731	4.905
Alojamientos	-	280
Suministros de oficina	8.317	-
Autoconsumos	29.965	-
Ferias Internacionales	17.280	-
Otros menores gasto de ventas	28.667	28.501
<b>Total</b>	<u>1.276.182</u>	<u>1.651.416</u>

**28 - OTROS INGRESOS**

Los otros ingresos por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Otros Ingresos	226.850 (1)	103.064
Otros Ingresos Fletes Internacionales	14.940 (2)	5.602
Recuperación de Seguros	-	4.237
	<u>241.790</u>	<u>112.903</u>

(1) El valor principal corresponde al reverso entre la diferencia del pago por la determinación del año 2011 por un valor de US\$ 108.273, ajustes por saldos iniciales al momento de migrar los saldos al nuevo sistema contable por US\$ 52.008, descuentos de nómina por US\$ 12.033.

(2) Corresponde a reconocimiento del seguro y el valor de los fletes cobrados por las exportaciones realizadas (neto).

**29 - OTROS EGRESOS**

Los otros egresos por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

**SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**29 - OTROS EGRESOS**  
 (Continuación)

	<u>2018</u> <u>US\$</u>		<u>2017</u> <u>US\$</u>
Gastos No Deducibles	142.506	(1)	258.513
Costo financiero jubilación y desahucio	47.936	(2)	-
Pérdida por deterioro instrumentos financieros	39.747	(3)	-
Fletes internacionales exportación	-		3.422
Multas, Sanciones Y Litigios	346		8.825
Obsolescencia del VNR	-		102.775
Otros menores	2.622		43.257
	<u>233.157</u>		<u>416.792</u>

- (1) Durante el año 2018, se consideraron como gastos no deducibles, baja de maquinaria por US\$ 109.580, gastos nos sustentados con documentación autorizada por US\$ 32.678, retenciones de IVA asumidas por la compañía por US\$ 248.
- (2) Corresponde a costos financiero de la jubilación patronal y desahucio calculados para el año 2018.
- (3) Corresponde a la medición de las pérdidas crediticias esperadas sobre las cuentas por cobrar comerciales de la compañía. (Véase nota 19)

**30- IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES**

30.1- A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Participación</u> <u>Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la</u> <u>Renta</u>	<u>Participación</u> <u>Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la</u> <u>Renta</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores	359.161	359.161	327.609	327.609
Base de participación trabajadores	<u>359.161</u>		<u>327.609</u>	
15% en participación	53.874	(53.874)	49.141	(49.141)
Mas – Gastos no deducibles (1)		270.052		278.050
Base para impuesto a la renta		<u>575.339</u>		<u>556.518</u>
22% Impuesto a la renta		<u>126.575</u>		<u>122.434</u>

**SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**30- IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES**  
 (Continuación)

- (1) Durante el año 2018, se consideraron como gastos no deducibles, baja de maquinaria por US\$ 109.580, gastos correspondientes a jubilación y desahucio por US\$ 96.965, gastos no sustentados con documentación autorizada por US\$ 32.678, retenciones de IVA asumidas por la compañía por US\$ 248.

30.2 A continuación se presenta la conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa efectiva de impuestos aplicable a la Compañía:

	2018			2017		
	Parcial	Importe US\$	%	Parcial	Importe US\$	%
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		126.575	41,46%		122.434	43,97%
Impuesto teórico (tasa nominal)		67.163	22,00%		61.263	22,00%
Resultado contable antes de impuesto	305.287	-	-	278.468	-	-
Tasa nominal	22%	-	-	22%	-	-
		-----	-----		-----	-----
Diferencia		59.411	19,46%		61.171	21,97%
		=====	=====		=====	=====
Explicación de las diferencias:						
Gastos no deducibles	270.052	59.411	19,46%	278.050	61.171	21,97%
		-----	-----		-----	-----
		59.411	19,46%		61.171	21,97%
		=====	=====		=====	=====

**31- CONTINGENCIAS**

a) ORDEN DE DETERMINACIÓN

El 16 de abril de 2015, la Administración Tributaria notifico la Orden de Determinación No. DZ9-ASODETC15-00000008 a SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A., con el objeto de verificar el cumplimiento de su obligación tributaria correspondiente al impuesto a la renta causado en el ejercicio fiscal 2011.

El 07 de marzo del 2016 el Servicio de Rentas Internas, emitió el Acta de Determinación No. 17201624900164012. A continuación, el detalle de las principales observaciones:

Valores a pagar:

Mediante el acta borrador de determinación se establecieron los siguientes valores a pagar:

**SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**31- CONTINGENCIAS**  
(Continuación)

- Saldo a pagar por conceptos de impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2011 por US \$ 571.705, más los intereses generados desde la fecha de exigibilidad, 29 de abril del 2012, hasta la fecha de pago de las obligaciones determinadas, de conformidad con el artículo 21 del Código Tributario.
- Recargo por obligación determinada por el sujeto activo (20% sobre el principal) por el valor de US \$ 24.620,54
- Recargo del 100% sobre las retenciones en la fuente de impuesto a la renta no reconocidas por el sujeto activo (artículo 47 de la Ley de Régimen Tributario Interno) por el valor de US \$ 27.407,32

De acuerdo con el criterio de los asesores legales se estimó una provisión por un valor de US \$ 231.376, por glosas que no justificadas y que fueron canceladas por la compañía.

El Tribunal Distrital de lo Contencioso Tributario, aceptó parcialmente la demanda propuesta por SIPIA S.A., contra el Acta de Determinación No. 17201624900164012 emitida por el Servicio de Rentas Internas. Y contra Auto Definitivo dictado el 25 de septiembre del 2017, a través del cual la Sala resuelve el Recurso de Aclaración, y con fecha 2 de octubre del 2017, la compañía planteo el Recurso de Casación contra la Sentencia emitida el 7 de septiembre del 2017, dentro del juicio de impugnación No. 17510-2016-00112.

En esta Recurso de Casación, la compañía solicita a los Jueces del Tribunal Distrital de los Contencioso Tributario, se dignen remitir todo el proceso a la Corte Nacional de Justicia, para el conocimiento de la Sala Especializada de lo Contencioso Tributario, con el propósito de que dicho órgano de justicia se pronuncie y sea concedido con efectos suspensivos de la sentencia recurrida.

El Recurso de Casación, versa sobre las glosas tributarias impuestas por el Servicio de Rentas Internas, al aporte patronal bajo relación de dependencia no justificados por US\$ 5.623,84; provisiones en exceso para desahucio por US\$ 31.198,11; costos y gastos sin bancarización por US\$ 95.187,68; y, pagos al exterior sin retención por US\$ 89.928,53; un total de US\$ 221.938,16.

Con fecha 14 de enero del 2019 por parte de la Gerente General de la compañía se comunica el desistimiento del presente proceso judicial ya que con fecha 14 de diciembre del 2018 la compañía se acogió a la remisión y realizó el pago de un total de US\$ 123.102,71; el desistimiento fue por la Función Judicial y se dispone la devolución de la causa al Tribunal de Origen, por el momento la compañía se encuentra a la espera de la devolución de la garantía bancaria entregada por un valor de US\$ 17.514.

b) PETICIÓN EFECTUADA POR EL ACCIONISTA DE LA COMPAÑÍA ANTE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍA – EX ADMINISTRADOR

**SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**31 - CONTINGENCIAS**  
(Continuación)

De acuerdo a oficio N° SCVS.IRQ.DRICAL.SAI.15.905.15638, con fecha 11 de agosto de 2015, se citó el siguiente pronunciamiento:

Justificación o rectificación de la compensación de cuentas realizadas entre dividendos por pagar por utilidades de los ejercicios económicos 2010 y 2011, correspondientes del Ing. Enrique Escudero por un total de US \$ 221.961,9, y la cuenta por cobrar registrada por el mismo monto, a través de la cual se cancelaron los comprobantes de pago de las declaraciones sustitutivas de retenciones en la fuente de impuesto a la renta IVA.

*"Al no haberse presentado un descargo que evidencie la aceptación explícita del ingeniero Enrique Escudero para que las utilidades que le correspondieron por los años 2010 y 2011 hayan sido compensadas con la cuenta por cobrar que se generó como resultado de la aceptación a "Título personal", según acta de junta de accionistas celebrada el 08 de enero de 2013; entendiéndose que, el pasivo corresponde a una obligación para con el accionista y la cuenta por cobrar se generó en función de una gestión del Administrador (Ex - Gerente General), se considera que, la compañía debe registrar su pasivo el reconocimiento de los Dividendos por Pagar, tanto así como el registro en el activo, la cuenta por cobrar al Ing. Enrique Escudero"*

e) DEMANDA DE JUICIO CIVIL EN CONTRA DE EDGAR ENRIQUE ESCUDERO TORRES - EX GERENTE GENERAL.

Con fecha 06 de marzo del 2017, la compañía presenta ante la Unidad Judicial Civil de Pichincha a través del Ing. Guillermo Narváez, una demanda de Juicio Civil en contra del Ing. Edgar Enrique Escudero Torres - Ex Gerente General de la compañía SIPIA S.A.

A través de esta demanda, se exige la constitución de la garantía ofrecida por el Ing. Enrique Escudero Torres por el monto de US\$ 976.550,12 y el pago efectivo de las glosas tributarias de la compañía ya fijadas por el Servicio de Rentas Internas, además se solicita que se ordene como medida preventiva el embargo de los bienes de propiedad del Ing. Enrique Escudero Torres, toda vez que existe la evidencia de que el Señor Escudero tiene la intención de no cumplir con lo que el mismo se obligó en el Acuerdo de Voluntades y adicionalmente, existe el riesgo de que los bienes salgan de su patrimonio.

Actualmente la compañía ha cancelado el valor de la glosa tributaria con recursos propios por el valor de US\$ 220.349, por la determinación del año 2010, valor que se encuentra registrado como cuenta por cobrar al Ingeniero Enrique Escudero.

De acuerdo con los asesores legales, culminó la instancia legal para el reclamo de restitución de estos valores por abandono de la causa por parte de la compañía, con este antecedente se espera iniciar una nueva acción legal.

d) DEMANDA DE NULIDAD DE LA ESCRITURA PÚBLICA DE CESIÓN DE PARTICIPACIONES DE LA SOCIEDAD INMOAGRO A SIPIA S.A.

**SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**31 - CONTINGENCIAS**  
(Continuación)

Durante el año 2017 se presenta la demanda en contra de SIPIA S.A., Edgar Escudero, Ruben Aguirre (Registrador Mercantil), Tamara Garcés (Notaria 6 de Quito) y Catharina Janssen, en la cual se buscaba la nulidad de la escritura pública de cesión de participaciones de la Sociedad Inmoagro a SIPIA S.A., inicialmente se solicitaba el abandono en este proceso lo cual no fue concedido, por lo que se ha procedido a solicitar el desistimiento de la pretensión, se estima que en el plazo de un mes el proceso se haya archivado completamente.

*e) DEMANDA DE INDEMNIZACIÓN POR PERJUICIO CAUSADO A LA COMPAÑÍA POR EL SR. ENRIQUE ESCUDERO POR NEGLIGENTE ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA.*

En el mes de mes de julio del 2018 se presenta la demanda en contra del Sr. Enrique Escudero por un monto de US\$ 212.985,40 como indemnización por el perjuicio causado a la compañía por la multa que debió cancelar al Servicio de Rentas Internas por negligencia en la administración de la compañía.

Hasta el momento se encuentra en etapas de citación y se espera que dentro de 9 meses se obtenga sentencia de primera instancia, se estima que existe una alta probabilidad de que el Sr. Enrique Escudero sea obligado a cancelar este valor debido a la mala fe en cerrar el Fideicomiso en Garantía que iba a cubrir la obligación.

**32 - REFORMAS TRIBUTARIAS**

**Impuesto a la Renta**

1. Exoneración del Impuesto a la renta:
  - 5 años con entidades del sector financiero popular y solidario
  - 3 años para nuevas microempresas, siempre y cuando generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos.
  
2. Gastos deducibles:
  - Sólo serán deducibles los pagos efectuado por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a los dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores. Las provisiones ya constituidas en años anteriores deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.
  
  - Con respecto a los gastos personales:

**SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**32 - REFORMAS TRIBUTARIAS**  
 (Continuación)

- Podrán incluir los gastos de los padres, cónyuge o pareja en unión de hecho e hijos del sujeto pasivo o de su cónyuge, pareja en unión de hecho, que no reciban ingresos gravados y que dependan de este. No deberán percibir individualmente pensiones jubilares por parte de la seguridad social o patronales, que por sí solas o sumadas estas pensiones, superen un (1) salario básico unificado del trabajador en general, respecto de cada padre o madre, de ser el caso.
- Se podrán incluir como gastos personales, en educación, los gastos por arte y cultura.
- En gastos de salud, se podrán incluir los gastos efectuados en enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas.
- Para la conciliación tributaria:
  - Se podrán aplicar una deducción adicional de hasta 10% respecto del valor de la compra de bienes o servicios a organización de la Economía Popular y Solidaria y a las Microempresas. El límite de la deducción adicional se calculará de manera proporcional considerando la relación de los costos y gastos deducibles generados con las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria comprendidas para este incentivo frente al total de costo y gastos deducibles que se generen en cada ejercicio impositivo, para este efecto se observarán:

<b>Proporción de Costos y Gastos en Organizaciones EPS Microempresas</b>	<b>Límite de deducción adicional del costos o gasto en EPS</b>
Hasta 5%	6%
Desde 5,01% hasta 10%	8%
Desde 10,01% en adelante	10%

3. Obligación a llevar contabilidad:

Capital	USD 180.000 dólares
Ingresos anuales	USD 300.000 dólares *
Costos y gastos anuales	USD 240.000 dólares

\* Para fines tributarios, las personas naturales no considerarán dentro de los límites y no estarán obligados a llevar contabilidad respecto a los ingresos ajenos a su actividad económica, tales como:

**SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**32 - REFORMAS TRIBUTARIAS**

(Continuación)

Relación de dependencia sujeta al Código de Trabajo  
Pensiones jubilares  
Herencias, legados y donaciones  
Loterías y rifas  
Indemnizaciones por seguros  
Indemnizaciones por despido intempestivo  
Bonificaciones por desahucio laborales  
Enajenación ocasional de inmuebles  
Dividendos  
Rendimientos financieros  
Arrendamiento de inmuebles para vivienda cuando no sea su actividad habitual y  
Enajenación de derechos representativos de capital

**4. Impuestos diferidos**

Se incluye para el cálculo de activos por impuestos diferidos a las provisiones por jubilación patronal y desahucio, la cual establece que las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la gestión financiera no son deducibles; sin embargo se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado.

**5. Utilidades Reinvertidas:**

- Las sociedades exportadoras habituales, así como aquellas que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional deberán destinar el valor de la reinversión exclusivamente a:
  - La adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo,
  - Activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, acuícola, forestal, ganadería y floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva,
  - Así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva e incrementar el empleo.

**SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**32 - REFORMAS TRIBUTARIAS**  
(Continuación)

- Las sociedades de turismo receptivo deberán destinar el valor de la reinversión exclusivamente en activos necesarios para el desarrollo de esta actividad y que tengan como fin el impulsar la industria turística nacional.
- En el caso de organizaciones del sector financiero popular y solidario sujetas al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y las Asociaciones Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda, podrán también destinar el valor de la reinversión a la colocación de créditos productivos.

6. Anticipo de impuesto a la renta:

- Este año es el último en donde el Anticipo de Impuesto a la renta es impuesto mínimo de impuesto a la renta.
- La devolución del anticipo de impuesto a la renta en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes en general o por segmentos.
- La devolución total o parcial de la diferencia entre el anticipo y el impuesto a la renta causado, cuya solicitud podrá ser presentada una vez terminado el ejercicio fiscal y presentada la declaración de impuesto a la renta, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.

**Retención de Impuesto a la Renta**

7. Las Sociedades emisoras de tarjeta de crédito o de débito que por cuenta de terceros paguen, acrediten o envíen ingresos gravados a favor de personas no residentes deberán efectuar la retención conforme las tarifas previstas en la Ley de Régimen Tributario.

**33 - EVENTOS SUBSIGUIENTES**

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

**SERVICIO INTEGRAL PARA LA INDUSTRIA ALIMENTICIA SIPIA S.A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**33- EVENTOS SUBSIGUIENTES**  
(Continuación)

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 26 del 2019 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas y Directorio sin modificaciones.

  
Lyda Albán  
**Gerente General**

  
Javier Acosta  
**Contador**